



Il tuo browser (Apple Safari 4) non è aggiornato e potrebbe non visualizzare correttamente le pagine di questo e altri siti. [Aggiorna il tuo browser!](#) Ti consigliamo di scaricare [Google Chrome](#) o [Mozilla Firefox](#) X

Questo sito utilizza cookie di profilazione, propri o di altri siti, per inviare messaggi pubblicitari mirati. Se vuoi saperne di più o negare il consenso a tutti o ad alcuni cookie [clicca qui](#). Se accedi a un qualunque elemento sottostante questo banner acconsenti all'uso dei cookie

Ok

**investire**  
Consiglio di Investire e Rendimenti



SEZIONI



I LARGO AI CONSULENTI!

ABBONATI

ULTIME NOTIZIE DA

## Investire

RISPARMIO GESTITO

# Fida Rating Analysis: a ottobre maglia nera per i fondi

Meno compromesso è il quadro dei prodotti obbligazionari. Sul podio per rendimenti Ytd ci sono Ashmore IM, H2O AM Europe e Azimut Investments



Distintivo. Affidabile. Durevole.

Scopri come possiamo aiutarti per utilizzare al meglio il potenziale dei titoli obbligazionari.

[ULTERIORI INFORMAZIONI](#)

SOLO PER GLI INVESTITORI PROFESSIONALI QUALIFICATI. Documento di Prospettiva.

La presente comunicazione è emessa da Capital International Management Company S.p.A. (CIMACS). © 2023 Capital Group. Tutti i diritti riservati.

**CAPITAL GROUP**



Il mese di ottobre si chiude con le peggiori rilevazioni dell'anno per l'industria dei fondi distribuiti in Italia. Secondo l'ultimo approfondimento di **Fida Rating Analysis**, il calo delle performance sembra essere abbastanza generalizzato tra le categorie di fondi prese in esame dall'Ufficio Studi.



Le categorie azionarie a specializzazione geografica indietreggiano in media del 4,4%, e solo il 3% riesce a portarsi in positivo: si tratta delle categorie esposte all'Europa Orientale e delle sue economie emergenti. Le

large cap e le società value reggono meglio alle flessioni del mercato. Fanalino di coda è la Turchia, che lascia sul terreno oltre il 10%, ma solo dopo un trimestre in cui mette a segno il 44% di rendimento.

Anche i comparti a specificazione settoriale vivono un momento di profonda difficoltà: in media le perdite sfiorano il 5%. Qualche timido allungo è realizzato dai metalli preziosi e minerali, in qualità di bene rifugio, mentre ad avere la peggio, con perdite a doppia cifra, sono le energie alternative.

Anche il settore sanitario è in sofferenza, mentre i prodotti Esg, pur in flessione, contengono i ribassi.

Meno compromesso, secondo l'analisi, è il quadro dei prodotti obbligazionari. "Circa un quarto degli indici riesce ad avanzare, o, più correttamente, a non cedere. A reggere sono prevalentemente i governativi dell'Eurozona, e la duration non sembra rivestire un ruolo particolarmente importante".

Sul podio per rendimenti Ytd ci sono Ashmore IM, H2O AM Europe e Azimut Investments.

## Fund Ranking

### Top 10 - Bond

Primi 10 prodotti per performance YTD

Prodotti	Performance				Vol. 3y	FIDA Rating
	1m	YTD	1y	3y		
Ashmore EM Short Duration R Cap \$ <i>Ashmore Inv. Man. (Ireland) Ltd - LU1076346573</i>	16,12%	32,24%	34,29%	-6,16%	15,94%	4
H2O Multibonds SR Dis EUR <i>H2O AM EUROPE - FR0013404092</i>	1,90%	21,52%	34,41%	68,96%	22,85%	5
AZ F.I Bond Real Plus A-AZ FUND Dis EUR <i>Azimut Investments S.A. - LU1105491648</i>	1,07%	19,21%	11,07%	19,19%	14,01%	3
HSBC GIF Brazil Bond A Dis PLN <i>HSBC Investmt Funds (Lux) S.A. - LU0254979023</i>	0,35%	17,60%	8,87%	44,67%	14,18%	5
GAM Star Cat Bond Ord \$ <i>GAM Fund Management Limited - IE00B4VZPG27</i>	1,53%	14,74%	8,50%	26,81%	8,06%	5
GIS Central & Eastern European Bond DX Cap EUR <i>General Investments Lux SA - LU0145481650</i>	1,88%	12,15%	18,50%	0,71%	6,85%	5
M&G (Lux) Gl. Floating Rate High Yield A Mdis \$ <i>M&amp;G Luxembourg S.A - LU1670723300</i>	-0,46%	10,75%	7,03%	35,84%	7,19%	5
AB FCP I Mortgage Income Ptf. A2X EUR <i>Alliance Bernstein (Lux) S.A. - LU0232527241</i>	-0,68%	10,51%	4,70%	23,73%	7,61%	5
EdR Fund Emerging Bonds B-EUR Dis EUR <i>Edmond de Rothschild AM (Lux) - LU1160350812</i>	4,13%	9,88%	24,01%	-8,62%	17,52%	5
Abrdn I Frontier Markets Bond A \$ <i>Abrdn Inv. Luxembourg S.A. - LU1725895616</i>	1,20%	9,87%	12,02%	11,07%	10,15%	5

Stati al 31/10/2023



Redazione Web

17 Novembre 2023

L'overview sui rendimenti 2023 descrive ancora un quadro positivo, pur in via di peggioramento. "Con riferimento agli indici sui prodotti passivi, non mancano gli strumenti capaci di cogliere positivamente i movimenti avversi dei mercati: in testa alle classifiche, con allunghi anche importanti, troviamo strategie a leva sulle commodities ed esposizioni short", precisano gli analisti di [Fida Rating](#).

Lascia il tuo commento

Testo

Caratteri rimanenti: 400

INVIA